



ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI SNIA S.P.A.

23 Aprile 2005 I^a convocazione

26 Aprile 2005 II^a convocazione

SNIA S.P.A.

Sede in Milano - Via Borgonuovo 14

Capitale Euro 122.012.276,37.=

Registro delle Imprese di Milano n.00736220153

Relazione degli Amministratori sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea ai sensi dell'articolo 3 del Regolamento adottato con Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia n. 437 del 5.11.1998.

Consiglio di Amministrazione

<i>Presidente</i>	Umberto Rosa (1)	
<i>Amministratore Delegato</i>	Carlo Vanoli (2)	
<i>Vice Presidente</i>	Carlo Callieri [□] [▲] (1)	<i>Indipendente</i>
<i>Vice Presidente Esecutivo</i>	Andrea Mattiussi [°] (1)	
<i>Amministratori</i>	Giancarlo Berti	
	Leonardo Bossini [□]	
	Maurizio Dallochio	
	Tiberio Lonati	
	Renato Ugo [▲]	<i>Indipendente</i>

[□] Membro del Comitato Consultivo Politiche Retributive.

^σ Membro del Comitato per il Controllo Interno

[°] Cooptato dal Consiglio di Amministrazione il 14/2/2005 in sostituzione di Mauro Gambaro.

(1) Il Presidente, i Vice Presidenti e l'Amministratore Delegato hanno per statuto la legale rappresentanza.

(2) All'Amministratore Delegato sono stati conferiti dal Consiglio di Amministrazione con deliberazione del 14 febbraio 2005 tutti i poteri per la gestione ordinaria.

Collegio Sindacale

<i>Presidente</i>	Luigi Martino
<i>Sindaci effettivi</i>	Marco Spadacini Raoul Francesco Vitulo

Società di Revisione

KPMG S.p.A.

Convocazione all'Assemblea

Gli Azionisti sono convocati in assemblea ordinaria per il giorno 23 aprile 2005, alle ore 10.00, in Milano – Via Borgonuovo n. 14 – presso la sede della società, in prima convocazione ed occorrendo per il giorno 26 aprile 2005, alle ore 10.00, in Milano – Via Borromei n. 5 – presso Meliorbanca S.p.A., in seconda convocazione, per deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

- 1. Bilancio al 31 dicembre 2004, Relazione sulla gestione e Relazione del Collegio Sindacale; delibere relative.*
- 2. Nomina del Consiglio di Amministrazione previa determinazione del numero dei suoi componenti e determinazione del relativo compenso.*
- 3. Nomina del Collegio Sindacale, del Suo Presidente e determinazione del relativo compenso.*

Ai sensi dell'art. 18 dello statuto sociale la nomina dei Sindaci avverrà sulla base di liste presentate dagli azionisti che, da soli od insieme ad altri, siano complessivamente titolari di almeno il 3% delle azioni ordinarie. Le liste dovranno essere depositate presso la sede della Snia S.p.A. in Milano - Via Borgonuovo 14, almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione.

Per l'intervento in assemblea è peraltro richiesta l'esibizione delle certificazioni rilasciate ai sensi della vigente normativa e comunicate alla società almeno due giorni prima della data fissata per la riunione assembleare dall'intermediario aderente al sistema di gestione accentrata Montetitoli S.p.A.

La documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno, prevista dalla normativa vigente, verrà posta a disposizione del pubblico presso la sede sociale e la Borsa Italiana S.p.A. nei termini prescritti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di SNIA S.p.A., in data 17 marzo 2005, ha deliberato di sottoporre all'attenzione dell'Assemblea ordinaria le proposte menzionate all'ordine del giorno. Vengono, pertanto, qui di seguito fornite le necessarie informazioni, affinché possiate pervenire ad un fondato giudizio sull'oggetto delle deliberazioni che il Consiglio di Amministrazione intende sottoporVi.

1. Bilancio al 31 dicembre 2004, Relazione sulla gestione e Relazione del Collegio Sindacale; delibere relative.

In merito al primo punto all'ordine del giorno si invita a prendere visione della relazione degli amministratori sulla gestione, del progetto di bilancio e del bilancio consolidato per l'anno 2004, approvati nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 17 marzo 2005.

I citati documenti unitamente alle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione sono a disposizione del pubblico presso la sede sociale in Milano, Via Borgonuovo 14.

Proposta di delibera

Signori Azionisti,

il bilancio della Vostra società al 31 dicembre 2004 chiude con una perdita di Euro 163.525.885,61 (che nel bilancio figura arrotondata ad Euro 163.525.886).

Vi rammentiamo che, in data 10 febbraio 2005 l'assemblea straordinaria Snia S.p.A., a fronte di perdite di periodo 1/1-30/11/2004 di Euro 173.609.494,95 superiori, al terzo del capitale sociale, ha deliberato:

- l'eliminazione del valore nominale delle azioni;
- la totale copertura delle perdite di periodo evidenziate dalla situazione patrimoniale al 30 novembre 2004 nel seguente modo:

- per Euro 4.772.155,90	mediante totale utilizzo della riserva da sovrapprezzo azioni;
- per Euro 13.136.931,10	mediante totale utilizzo della riserva ex plusvalenze reinvestite;
- per Euro 41.665.754,32	mediante totale utilizzo della riserva legale;
- per Euro 114.034.653,63	mediante riduzione del capitale sociale da Euro 236.046.930,00 ad Euro 122.012.276,37.

Poichè l'esercizio al 31.12.2004 si è chiuso con una perdita di Euro 163.525.885,61 inferiore, alla perdita di periodo 1/1-30/11/2004 di Euro 173.609.494,95, evidenziata, dalla situazione patrimoniale al 30 novembre 2004, Vi proponiamo di riportare l'eccedenza copertura perdite pari ad Euro 10.083.609,34 a riserva legale.

2. Nomina del Consiglio di Amministrazione previa determinazione del numero dei suoi componenti e determinazione del relativo compenso

Signori Azionisti,

Con l'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2004 scade il mandato triennale del Consiglio di Amministrazione.

L'Assemblea è quindi chiamata a:

- Determinare il numero dei componenti del Consiglio tra il minimo di 5 (cinque) ed il massimo di 15 (quindici) stabiliti dall'articolo 11 dello statuto,
- Nominare gli amministratori per un nuovo periodo di mandato,
- Fissare il compenso spettante al Consiglio di Amministrazione.

Si ricorda che non è istituito un apposito Comitato di Amministratori per le proposte di nomina e, pertanto, le deliberazioni relative, saranno assunte sulla base di proposte pervenute prima dell'assemblea o, anche, durante lo svolgimento della stessa.

La composizione dell'attuale Consiglio di Amministrazione è riportata a pagina 3 della presente relazione. Per completezza d'informazione Vi alleghiamo il curriculum vitae dell'Amministratore dott. Andrea Mattiussi cooptato dal Consiglio di Amministrazione in data 14 febbraio 2005 a seguito delle rassegnate dimissioni dell'Amministratore Mauro Gambaro.

3. Nomina del Collegio Sindacale, del Suo Presidente e determinazione del relativo compenso.

Con l'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2004 si conclude il mandato triennale dei sindaci attualmente in carica per scadenza del termine.

L'Assemblea dovrà pertanto provvedere a:

- Nominare tre Sindaci Effettivi e tre Sindaci Supplenti.
- Nominare il Presidente del Collegio Sindacale.
- Determinare il compenso per il presidente del Collegio Sindacale e per i due sindaci effettivi.

Alla minoranza è riservata l'elezione di un sindaco effettivo e di un supplente.

La nomina del collegio sindacale avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo. La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 3% del capitale con diritto di voto.

Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo, non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Non possono essere inseriti nelle liste candidati che ricoprono già incarichi di sindaco in altre cinque società quotate, con esclusione delle società controllate, o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa applicabile.

Possono essere nominati sindaci coloro che possiedono i requisiti di professionalità previsti dal regolamento emanato dal Ministero di Grazia e Giustizia. Per i sindaci non iscritti nel registro dei revisori contabili, la carica di sindaco potrà essere ricoperta da coloro che abbiano maturato un'esperienza di almeno un triennio nell'esercizio delle attività previste dalle norme regolamentari e di quelle attinenti alle materie ed ai settori specificati nell'oggetto sociale.

I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della società almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

All'elezione dei sindaci si procede come segue:

1. dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due sindaci effettivi e due supplenti;
2. dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante sindaco effettivo e l'altro sindaco supplente.

La presidenza del collegio sindacale spetta al primo candidato della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Qualora non sia possibile procedere alle nomine con il sistema di cui sopra, l'assemblea delibera a maggioranza relativa.

Milano, 17 marzo 2005

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

Umberto Rosa